

**Ocena Rady Nadzorczej „ATLANTA POLAND” S.A.
wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę
za okres od 01 stycznia 2005r. do 31 grudnia 2005r. oraz zdarzeń,
jakie miały miejsce w Spółce w 2005,**

Rada Nadzorcza „ATLANTA POLAND” S.A. po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. oraz sprawozdania Zarządu za 2005 rok stwierdza, iż sprawozdanie finansowe „ATLANTA POLAND” S.A. wykazujące w bilansie, sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005 roku, po stronie aktywów i pasywów kwotę 64.746 tys. zł oraz wykazujące w rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. zysk netto w wysokości 6.208 tys. zł, zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami i zasadami oraz w sposób wierny odzwierciedla rzeczywisty stan Spółki.

Za najistotniejsze zdarzenia minionego roku oraz parametry finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2005 r. należy uznać:

- Udany debiut „ATLANTY POLAND” S.A. na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych 10 stycznia 2006 r. oraz dalszy znaczący wzrost wartości rynkowej Spółki.
- Prawie 9% wzrost sprzedaży, a więc zwiększenie przychodów ze sprzedaży z poziomu 120.180 tys. zł w 2004 roku do 130.468 tys. zł w 2005 roku. Należy zauważyć, że Spółka nie zrealizowała pierwotnej prognozy w zakresie wielkości planowanych obrotów, które osiągnąć miały poziom 150 mln zł. Spółka zrealizowała skorygowaną prognozę, zgodnie z którą przychody ze sprzedaży zostały obniżone ze 150 mln zł do 130 mln zł.
- Prawie 30% wzrost zysku ze sprzedaży – z kwoty 5.249 tys. zł w 2004 roku do 6.766 tys. zł w 2005 roku.
- 52% wzrost zysku z działalności operacyjnej – z kwoty 5.336 tys. zł w 2004 roku do 8.103 tys. zł w 2005 roku.
- 44% wzrost zysku z działalności gospodarczej – z kwoty 5.349 tys. zł w 2004 roku do 7.689 tys. zł w 2005 roku.
- 41% wzrost zysku netto – z kwoty 4.412 tys. zł w 2004 roku do 6.208 tys. zł w 2005 roku.
- Wzrost wskaźników rentowności:
 - zysku ze sprzedaży z 4,4% w 2004 roku do 5,2% w 2005 roku,
 - zysku z działalności operacyjnej z 4,4% w 2004 roku do 6,6% w 2005 roku,
 - zysku ze działalności gospod. z 4,5% w 2004 roku do 5,9% w 2005 roku,
 - zysku netto z 3,7% w 2004 roku do 4,8% w 2005 roku.
- Kontynuowanie w 2005 roku ekspansji sprzedaży na rynki zagraniczne - udział sprzedaży eksportowej w obrotach Spółki wzrósł z 10,9% w 2004 roku do 11,1% w 2005 roku.
- Realizację programu inwestycyjnego, finansowanego ze środków pozyskanych z emisji akcji serii F. W I półroczu 2005 r. nastąpiło przystosowanie jednego z budynków zakupionych przez Spółkę w 2003 roku na pomieszczenia produkcyjne

oraz zakup nowej linii produkcyjnej do przerobu orzechów, która złożona została w II półroczu ub.r. Zakończenie inwestycji nastąpiło pod koniec 2005 r., a więc było opóźnione o kilka miesięcy w stosunku do pierwotnych planów. Podobne opóźnienie wystąpiło przy uruchomieniu drugiej linii produkcyjnej, przeznaczonej do smażenia orzechów w oleju – zakończenie inwestycji nastąpiło w I kwartale 2006 roku.

- Sprzedaż w grudniu 2005 r. części nieruchomości położonej we Włocławku za cenę 1.500.000,00 zł.
- Sprzedaż w styczniu 2005 r. udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku za łączną cenę 540.000,00 złotych.
- Uzyskanie w 2005 roku przez Spółkę pozytywnych wyników okresowych audytów kontrolnych w zakresie certyfikatów jakości ISO 9001 oraz HACCP przeprowadzonych przez Lloyd’s Register Quality Assurance, jak również audytów kontrolnych przeprowadzanych przez zakłady cukiernicze m.in. Unilever, Zentis oraz Lu Płońsk.

Ponadto:

W 2005 roku Spółka rozpoczęła rozmowy z kilkoma przedsiębiorstwami prowadzącymi działalność w zakresie handlu detalicznego bakalią, mające na celu wyłonienie kandydata do przejęcia przez „ATLANTĘ POLAND” S.A.

22 sierpnia 2005 roku Spółka podpisała list intencyjny z firmą Uno Fresco Tradex Sp. z o.o. z siedzibą w Mościskach, zajmującą się przetwórstwem suszonych owoców, owoców w syropie, przetwórstwem warzyw i dystrybucją tych produktów do sieci detalicznych w kraju i zagranicą, zgodnie z którym obie spółki zamierzały przeprowadzić proces połączenia - w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych – „ATLANTA POLAND” S.A., jako spółki przejmującej oraz Uno Fresco Tradex Sp. z o.o., jako spółki przejmowanej.

Jednakże po wystąpieniu szeregu niekorzystnych czynników, wśród których do najistotniejszych należy zaliczyć: wskazanie przez doradców prawnych „ATLANTY POLAND” S.A., w wyniku przeprowadzonego audytu prawnego UFT Sp. z o.o., istnienia w tym podmiocie nieprawidłowości m.in. w zakresie sposobu realizacji dopłat do kapitału, niezrealizowanie zapowiadanych wcześniej przez firmę UFT Sp. z o.o. wyników finansowych za rok 2004/2005, brak skryształizowanej wizji rozwoju UFT Sp. z o.o. przez jego kierownictwo, skomplikowaną strukturę organizacyjną UFT Sp. z o.o. oraz wysokie koszty połączenia, Zarząd „ATLANTY POLAND” S.A. podjął decyzję o odstąpieniu od rozmów z firmą UFT Sp. z o.o.

Równolegle z pracami prowadzonymi nad połączeniem z firmą UFT Sp. z o.o., Zarząd „ATLANTY POLAND” S.A. podjął rozmowy ze swoim długoletnim partnerem biznesowym: firmą Bakal Center Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze, prowadzącą działalność na rynku detalicznym w zakresie sprzedaży bakalii. W dniu 15 listopada 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Panem Arkadiuszem Mikołaszem (jedynym właścicielem i zarazem Prezesem Zarządu BAKAL CENTER Sp. z o.o.) umowę warunkową dotyczącą nabycia przez Spółkę 7.000 tj. 100% udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. Efektem planowanej transakcji ma być przede wszystkim zwiększenie skali działalności „ATLANTY POLAND” S.A., wykorzystania efektu synergii oraz rozwinięcie działalności w nowych segmentach rynku.

W ocenie Rady Nadzorczej „ATLANTY POLAND” S.A., w 2005 roku Spółka wykonała wszystkie przyjęte do realizacji zadania, za wyjątkiem osiągnięcia sprzedaży na pierwotnie prognozowanym poziomie tj. w wysokości 150 mln zł. Rada Nadzorcza „ATLANTY

POLAND” S.A. pozytywnie ocenia również działania Zarządu Spółki prowadzone w zakresie pozyskania firmy zajmującej się konfekcjonowaniem bakalii.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza „ATLANTA POLAND” S.A. zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności w 2005 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 01 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.

Gdańsk, dnia 08.05.2006 roku

Piotr Mazur _____ Wojciech Polewicz _____

Karol Kalicki _____ Maciej Możejko _____

Roman Zalewski _____